נספח 1944 EXCELLENCE INVEST לפרט | תנאים כלליים לתכנית חיסכון לפרט התכנית אינה מאושרת כקופת גמל

1 הגדרות ופרשנות

בפוליסה זו יתפרשו המונחים הבאים כדלקמן:

אג"ח	אגרת חוב כהגדרתה בחוק החברות, התשנ"ט-1999 לרבות אגרת חוב שהנפיקה המדינה ואגרת חוב שהנפיקה אגודה שיתופית.
ארוע מזכה	אחד או יותר מבין המקרים הבאים: **א.** מות החוסך לפני תום תקופת הפוליסה. **ב.** תום תקופת הפוליסה כמפורט בדף פרטי הפוליסה.
בעל הפוליסה	האדם או התאגיד המתקשר עם החברה בחוזה לעריכת פוליסה זו אשר שמו נקוב בדף פרטי הפוליסה כבעל הפוליסה ואשר חובת תשלום התשלום התקופתי מוטלת עליו.
אקסלנס	אקסלנס נשואה בע"מ שהינה בית ההשקעות אשר מנהל את ההשקעות על פי פוליסה זו.
בית השקעות	גוף הרשאי לנהל תיקי השקעות על פי ההסדר התחיקתי לרבות לפי חוק הסדרת העיסוק בייעוץ השקעות, בשיווק השקעות ובניהול תיקי השקעות, תשנ"ה-1995.
גיל החוסך	ההפרש בין התאריך בו מחושב גיל החוסך לבין תאריך לידתו של החוסך הרשום בתעודת הזהות. גילו של החוסך יחושב בשנים שלמות. ששה חודשים ומעלה יוסיפו לגיל החוסך שנה שלמה.
דמי ניהול מהחיסכון המצטבר	סכום המנוכה מהחיסכון המצטבר אשר שיעורו מפורט להלן בסעיף 7 ובדף פרטי הפוליסה.
דף פרטי הפוליסה	דף המצורף לפוליסה והמהווה חלק בלתי נפרד ממנה, הכולל, בין השאר את הפרטים הבאים: מספר פוליסה וכן את התשלומים התקופתיים, דמי ניהול וכיו"ב. בכל מקרה של שינוי בפוליסה שיגרור, על פי תנאיה, שינוי בדף פרטי הפוליסה, תשלח החברה לבעל הפוליסה, בתוך 10 ימי עסקים ממועד ביצוע השינוי, דף פרטי פוליסה מעודכן, בצירוף הסבר לגבי השינוי, ועדכון זה יחשב כהסכמת החברה לצורך סעיף 18.2 להלן.
הסדר התחיקתי	חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח), התשמ"א-1981, חוק חוזה הביטוח, התקנות והצווים שהותקנו ו/או שיותקנו מכח חוקים אלה וכן החוקים והתקנות שהוזכרו בפרק ההגדרות והוראות הממונה, אשר יסדירו את התנאים החלים על בעל הפוליסה, החוסך והחברה בקשר עם פוליסה זו.
הפקדה חד פעמית	כל הפקדה שאינה תשלום תקופתי או שאינה תשלום תקופתי המשולם באיחור.
הפקדות לחסכון	התשלום התקופתי והפקדות חד פעמיות, ככל שהיו.
הצעה לפוליסה	טפסים שמולאו ונחתמו על ידי בעל הפוליסה והחוסך, על פי דרישת החברה, כתנאי לרכישת הפוליסה.
חברה	הפניקס חברה לביטוח בע"מ.
חוסך	המבוטח ששמו נקוב בפוליסה כחוסך.
חוק חוזה הביטוח	חוק חוזה הביטוח, התשמ"א-1981.
חסכון מצטבר	ההפקדות לחסכון כשהן משוערכות בהתאם לסעיף 8 להלן ובהתאם להוראות כל מסלול השקעה בו הופקדו.
יום משיכת כספים	היום בו נמשכו בפועל כספים ממסלול השקעה והוא היום האחרון שבו נזקפו רווחים בגין הכספים שנמשכו.
יום עסקים	כהגדרתו בחוק השקעות משותפות בנאמנות, התשנ"ד-1994.
מדד	מדד המחירים לצרכן (כולל פירות וירקות) המתפרסם על ידי הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה או גוף מוסכם אחר שיבוא במקומו, בין שהוא בנוי על אותם נתונים שעליהם בנוי המדד הקיים ובין אם לאו. אם יבוא מדד אחר במקום המדד הקיים, תקבע הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה את היחס שבינו לבין המדד המוחלף.
מדד יסודי	המדד האחרון הידוע ב- 1 בחודש של תחילת הפוליסה. המדד יסודי מותאם למדד חודש יולי 1959 (100 נקודות) מחולק ב- 1000.
מוטב	מי שנקבע כזכאי, בהתאם לסעיף 12 לתשלום ערך הפדיון של הפוליסה בקרות ארוע מזכה.
ממונה	הממונה על שוק ההון, הביטוח והחיסכון כהגדרתו בחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל), התשס"ה-2005.
מסלול ברירת המחדל	מסלול השקעה "אקסלנס אינווסט תיק מנוהל אג"ח 1" או כל מסלול אחר שיבוא במקומו על פי החלטת החברה ובכפוף לאישור הממונה.

מסלול השקעה	כל אחד ממסלולי ההשקעה המפורטים בפרק מסלולי ההשקעה, הפתוחים להשקעה, והכל בהתאם לאמור להלן בסעיף 4 לפוליסה.
ערך פדיון	החיסכון המצטבר בניכוי דמי ניהול מהחיסכון המצטבר.
פוליסה	חוזה הביטוח שבין בעל הפוליסה לבין החברה לרבות ההצעה לפוליסה, דף פרטי הפוליסה וכל נספח ותוספת המצורפים לו.
צו הפיקוח	צו הפיקוח על עסקי ביטוח (תכניות ביטוח חדשות ושינוי תוכניות), התשמ"א–1981.
תום תקופת הפוליסה	מועד הגיעו של החוסך לגיל 80 או לתום תקופת הפוליסה כמפורט בדף פרטי הפוליסה, המוקדם מביניהם.
תמהיל השקעות	הרכב מסלולי ההשקעה שנבחר בהתאם להוראות סעיף 4 להלן.
תקנות דרכי ההשקעה	תקנות הפיקוח על עסקי ביטוח (דרכי השקעת ההון והקרנות של מבטח וניהול התחייבויותיו), התשס"א–2001, כפי שתחולנה מעת לעת, וכל תקנות שיבואו במקומן.
תשלום תקופתי	התשלומים לחברה כמפורט בדף פרטי הפוליסה וכל תשלום אחר שעל בעל הפוליסה לשלם לחברה והכל בהתאם להוראות ההסדר התחיקתי.

2 תוקף הפוליסה וחבות החברה

2.1 חבות החברה נקבעת בהתאם לאמור בפוליסה ובהסדר התחיקתי.

2.2 הפוליסה תיכנס לתוקפה בכפוף לקבלת תשלום תקופתי ו/או הפקדה חד פעמית ובתנאי מפורש שהחוסך חי ביום קבלת התשלום התקופתי ו/או ההפקדה החד פעמית ובהתאם לאמור להלן:

2.2.1 קיבלה החברה תשלום תקופתי ו/או הפקדה חד פעמית בגין החוסך וכן טופס הצעה לפוליסה בכתב, יחולו התנאים שלהלן:

2.2.1.1 תנאי החסכון, ייקבעו בהתאם לקבוע בהצעה לפוליסה, וזאת כל עוד לא הודיעה החברה לבעל הפוליסה על דחיית ההצעה לפוליסה (שאז יחול האמור בסעיף 2.2.1.2 להלן).

2.2.1.2 דחיית ההצעה לפוליסה: החברה תהא רשאית, בתוך המועדים כאמור בסעיף 2.2.1.3 להלן (שלושה או שישה חודשים, לפי העניין) להודיע לבעל הפוליסה על אי קבלתו של החוסך לפוליסה ובתנאי שלאחר מועד הודעה זו תבוטל הפוליסה והחברה לא תגבה תשלומים תקופתיים נוספים והכל בהתאם להסדר התחיקתי.

2.2.1.3 דחיית ההצעה לפוליסה, תבוצע לכל היותר שלושה חודשים מיום קבלת התשלום התקופתי ו/או ההפקדה החד פעמית לראשונה, או אם פנתה החברה לבעל הפוליסה בבקשה להשלמת נתונים, שישה חודשים מיום קבלת התשלום התקופתי ו/או ההפקדה החד פעמית לראשונה. אם החברה לא דחתה את ההצעה לפוליסה או אם הודיעה לבעל הפוליסה על קבלתו של החוסך לפוליסה לפי תנאי ההצעה לפוליסה בתוך המועדים כאמור, לא תהא רשאית החברה לשנות את התנאים הקבועים בהצעה לפוליסה עד תום תקופת הפוליסה.

2.2.1.4 נפטר החוסך בתוך המועדים כאמור (שלושה או שישה חודשים, לפי העניין) והחברה הייתה מודיעה לבעל הפוליסה על קבלתו של החוסך לפוליסה אלמלא מותו של החוסך, תשלם החברה למוטב את ערך הפדיון בהתאם לקבוע בהצעה לפוליסה.

2.2.2 קיבלה החברה תשלום תקופתי ו/או הפקדה חד פעמית בגין החוסך ללא הצעה לפוליסה, יחולו התנאים שלהלן:

2.2.2.1 מלוא התשלומים התקופתיים ו/או ההפקדות החד פעמיות יועברו לחסכון המצטבר. הכספים יושקעו במסלול השקעה ברירת מחדל.

2.2.2.2 התנאים המפורטים בסעיף 2.2.2.1 יהיו תקפים עד לתום תקופת הפוליסה אלא אם התקבלה הצעה לפוליסה בתוך שלושה חודשים מיום קבלת התשלום התקופתי הראשון ו/או ההפקדה החד פעמית הראשונה או שהחברה פנתה לבעל הפוליסה, בתוך שישה חודשים מיום קבלתם לראשונה בבקשה להמצאת הצעה לפוליסה והודיעה לו כי ככל שלא תתקבל הצעה לפוליסה בתוך 90 ימים תבוטל הפוליסה. למען הסר ספק מובהר כי אם לא התקבלה הצעה לפוליסה והחברה לא ביטלה את הפוליסה, יהיה רשאי החוסך לשנות את תמהיל ההשקעות בגין החסכון המצטבר בהתאם לסעיף 4 להלן.

2.2.2.3 לא התקבלה הצעה בתוך המועדים הנקובים כאמור, תבוטל הפוליסה והחל ממועד ביטולה לא תגבה החברה תשלומים תקופתיים נוספים והכל בהתאם להסדר התחיקתי.

3 התשלום התקופתי והפקדות חד פעמיות

3.1 התשלום התקופתי בגין חודש כלשהו ישולם בזמני הפרעון הקבועים בדף פרטי הפוליסה. בכל שינוי בזמני הפירעון שיחול לבקשת בעל הפוליסה, תשלח החברה לבעל הפוליסה דף פרטי פוליסה מעודכן כהגדרת "דף פרטי הפוליסה" שלעיל.

חובת ביצוע התשלום התקופתי נפסקת עם ביצוע התשלום התקופתי שזמן פרעונו חל לאחרונה לפני מות החוסך או בתום תקופת הפוליסה, לפי המוקדם מביניהם (פרט לתשלומים תקופתיים שלא שולמו במועדם ושזמן פרעונם חל קודם לכן).

3.2 מועד גביית התשלום התקופתי בהוראת קבע יהיה על פי קביעת החברה.

3.3 כל תשלום תקופתי ו/או הפקדה חד פעמית, לאחר תשלומם לפוליסה (כלומר – "ההפקדות לחיסכון"), יושקעו במסלולי ההשקעה בהתאם לבחירת בעל הפוליסה כאמור בסעיף 4 וינוכו מהם דמי ניהול מהחיסכון המצטבר.

3.4 כל תשלום תקופתי ששולם יירשם בחשבון הפוליסה על פי הוראות ההסדר התחיקתי.

3.5	התשלום התקופתי יהיה צמוד למדד הידוע ביום תשלומו ביחס למדד היסודי המצוין בדף פרטי הפוליסה.
3.6	בעל הפוליסה יהיה רשאי להפקיד הפקדות חד פעמיות לפוליסה בכפוף להסדר התחיקתי.
4	**בחירת מסלולי ההשקעה, שינוי הבחירה והעברה בין מסלולי השקעה**
4.1	במועד הגשת ההצעה לפוליסה וכן מעת לעת, יקבע בעל הפוליסה בהוראה בכתב, את תמהיל ההשקעות בגין התשלומים התקופתיים. בחירת תמהיל השקעות תעשה מתוך מסלולי ההשקעה שיהיו פתוחים באותה עת. שינה בעל הפוליסה את הוראותיו באשר לחלוקת התשלומים התקופתיים בין מסלולי ההשקעה השונים, תשלח החברה לבעל הפוליסה דף פרטי פוליסה מעודכן כמפורט בהגדרת "דף פרטי הפוליסה" שלעיל. לא בחר בעל הפוליסה בתמהיל השקעות כלשהו, יופקדו התשלומים התקופתיים במסלול השקעה ברירת מחדל.
4.2	בכל הפקדה חד פעמית שתופקד בפוליסה יורה בעל הפוליסה לחברה את תמהיל ההשקעות. לא ניתנה הוראה כאמור על ידי בעל הפוליסה תחלק החברה את ההפקדה החד פעמית בין מסלולי ההשקעה בהתאם להוראות התקפות של בעל הפוליסה שניתנו לפני ההפקדה החד פעמית לגבי תשלומים תקופתיים ובהתאם לאמור בתקנות דרכי ההשקעה. בהעדר הוראות תקפות, תופקד ההפקדה החד פעמית במסלול השקעה ברירת המחדל.
4.3	בכפוף לאישור החברה, רשאי בעל הפוליסה, לבחור תמהיל השקעות המורכב ממספר מסלולי השקעה הקיימים באותו מועד, ובלבד שלא יופקדו בכל מסלול השקעה שנבחר פחות מ- 10% מסך התשלום התקופתי ו/או ההפקדה חד פעמית.
4.4	בעל הפוליסה רשאי להודיע לחברה בכתב על רצונו להעביר כספים שהצטברו בין מסלול השקעה אחד למשנהו, והכל בכפוף לתנאי מסלולי ההשקעה כפי שיהיו בתוקף באותו מועד. הודעת השינוי תימסר לחברה בכתב והשינוי יתבצע, בתוך 4 ימי עסקים מיום קבלת ההודעה בחברה אלא אם נקבע מועד אחר בהסדר התחיקתי.
4.5	כספים המועברים ממסלול השקעה אחד למשנהו, יזוכו בתשואת המסלול ממנו הם מועברים עד ליום העסקים בו תתבצע ההעברה, ויהיו זכאים לתשואת המסלול אליו הועברו החל מיום העסקים הראשון שלאחר יום העסקים שבו הועברו הכספים.
5	**ניהול וביצוע השקעות, ניהול חשבונות ודיווח**
5.1	ניהול ההשקעות במסלולי ההשקעה יעשה בכפוף להוראות תקנות דרכי ההשקעה לענין התחייבויות שאינן מבטיחות תשואה.
5.2	ההשקעות במסלולי ההשקעה יתבצעו על ידי אקסלנס בהתאם לנספח מסלולי ההשקעה.
5.3	החברה תהיה רשאית להפסיק את התקשרותה מול "אקסלנס", בהתאם לשיקול דעתה הבלעדי או על פי החלטת ועדת ההשקעות של החברה והחל מאותו מועד יעבור ניהול ההשקעות לידי החברה או לבית השקעות אחר והכל בהתאם לשיקול דעתה הבלעדי של החברה.
5.4	במסגרת השינוי כאמור בסעיף 5.3 תהיה החברה רשאית לשנות את נספח מסלולי ההשקעה והכל בכפוף לאמור בפוליסה, להסדר התחיקתי ולאישור הממונה.
5.5	החליטה החברה על הפסקת ההתקשרות עם אקסלנס תשלח הודעה על כך לבעל הפוליסה לפחות 60 ימים בטרם ביצוע השינוי ותפרט במסגרתה את תמצית הוראות מסלולי ההשקעה החדשים. בעל הפוליסה יתבקש לקבוע תמהיל השקעות חדש בהתאם למסלולי ההשקעה החלופיים וזאת הן להעברת הכספים הצבורים והן להפקדת כספים חדשים וזאת בתוך 30 ימים ממשלוח ההודעה. לא בחר בעל הפוליסה תמהיל השקעות חדש בתוך המועד כאמור, יועברו הכספים למסלול השקעה ברירת מחדל. הודעה על העברת הכספים למסלול ברירת מחדל, תשלח לבעל הפוליסה בתוך 30 ימים ממועד ביצוע השינוי.
5.6	החליטה החברה על הפסקת ההתקשרות עם אקסלנס והתקשרה עם בית השקעות אחר יחול האמור בסעיף זה בשינויים המחוייבים.
5.7	חישוב התשואה והרווח בגין מסלולי ההשקעה השונים יבוצע על בסיס יומי וכמפורט בסעיף 8 להלן ובכפוף להסדר התחיקתי.
5.8	השקעת ההפקדות לחסכון שהופקדו במסלולי ההשקעה שנבחרו, תיעשה לא יאוחר מיום העסקים העוקב לקבלת הכספים על ידי החברה.
5.9	ההשקעות במסלולי ההשקעות (להלן – "ההשקעות"), תבוצענה בהתאם לתקנות דרכי ההשקעה ולמדיניות ההשקעה של כל מסלול השקעה, כפי שנקבעה על ידי האורגנים המוסמכים של החברה וכפי שאושרה על ידי הממונה ובכפוף לאמור בסעיף 6 להלן. ההשקעות תנוהלנה בנפרד מיתר השקעות החברה וייערכו בגינן חשבונות נפרדים.
5.10	כל פתיחה או סגירה של מסלול השקעה וכן שינוי במדיניות ההשקעה של מסלול השקעה, כפופים לאישור הממונה.
5.11	ההשקעות יתבצעו על פי אמות מידה מקצועיות תוך מתן משקל לתשואות ולסיכונים ומבלי להעדיף כל עניין ו/או שיקול על פני עניין החוסכים והכל בתום לב, בזהירות נאותה ובשקידה סבירה.
5.12	החברה תשקול, בין השאר, בעת קבלת החלטה על השקעותיה: **5.12.1** אפשרויות השקעה חלופיות מאותו סוג, תוך מתן משקל לתשואות ולסיכונים הצפויים וליחס בינהם. **5.12.2** כאשר ההשקעה הינה השקעה בניירות ערך, גם את כדאיותה באמות מידה כלכליות מקובלות, בהתאם לאיכותו של נייר הערך. כאשר ההשקעה הינה באגרת חוב, גם את איכות הבטוחה, והאם הינה בטוחה מספקת להתחייבויות בהתאם לאגרת החוב.

5.13	בכל עת רשאית החברה לבצע פעולות מכירה, קניה, השאלה של נכסים ו/או כל פעולה עסקית אחרת בנכסים המופקדים בכל מסלול השקעה, והכל בכפוף להוראות תקנות דרכי ההשקעה ובהתאם למדיניות ההשקעות של כל מסלול השקעה, כמפורט בנספח לתנאים הכלליים כפי שמדיניות זו תהיה בתוקף מעת לעת, ככל שיראה לחברה מתאים לטובת החוסכים.
5.14	חרג היקף הנכסים מסוג מסוים במסלול השקעה בשיעור העולה ב- 10% על המוגדר לאותם נכסים באותו מסלול השקעה, בין עקב שינויים מהותיים בתשואות הנכסים בשוק ההון ובין עקב פדיונות מהותיים במסלול ההשקעות (להלן – "חריגה ממדיניות ההשקעה"), תתוקן החריגה ממדיניות ההשקעה תוך 14 ימי עסקים. דיווח על החריגה ממדיניות ההשקעה ואופן תיקונה יימסר לוועדת ההשקעות בישיבתה הקרובה למועד החריגה, ולממונה – אחת לרבעון.
5.15	חרגה החברה זמנית ממדיניות ההשקעות בכל מסלול השקעה לתקופה שאינה עולה על 14 ימי עסקים, או לא עמדה בהוראות מדיניות ההשקעות בתקופה של עד 14 ימי עסקים מיום פתיחת מסלול ההשקעה – לא יראה הדבר כחריגה ממדיניות ההשקעות לרבות לענין מתן דיווח לגורמים המפורטים בסעיף 5.13 לעיל.
6 סגירה ופתיחה של מסלולי השקעה	
6.1	החברה רשאית לסגור מסלולי השקעה, תוך קביעת סוג הסגירה, על פי אחת מהאפשרויות הבאות, ובתנאי שהתקבל אישור הממונה: **6.1.1** סגירת מסלול ההשקעה מפני הפקדת כספים חדשים כלשהם. **6.1.2** סגירת מסלול ההשקעה לחלוטין, כלומר – הכספים שנצברו במסלול השקעה זה יועברו למסלול השקעה אחר.
6.2	שינוי מהותי במדיניות ההשקעה במסלול ההשקעה, ייחשב כסגירת מסלול השקעה באופן המפורט לעיל בס"ק 6.1.2 וכפתיחת מסלול השקעה חדש (לצורך סעיף זה- "שינוי מהותי" הינו שינוי במדיניות ההשקעה במסלול ההשקעה בלמעלה מ- 20% מנכסי מסלול ההשקעה).
6.3	החליטה החברה על סגירת מסלול השקעה כמפורט בסעיף זה, תשלח הודעה על כך לבעל הפוליסה, לפחות 45 יום טרם סגירת מסלול ההשקעה, בה תבקש החברה מבעל הפוליסה לקבוע מסלול השקעה חלופי להפקדת כספים חדשים ו/או להעברת כספים צבורים. לא קבע בעל הפוליסה מסלול השקעה חלופי תוך 30 יום ממשלוח ההודעה, יועברו כספי הפוליסה למסלול השקעה ברירת מחדל. הודעה על שינוי מסלול ההשקעה ו/או על העברת הכספים הצבורים תישלח לבעל הפוליסה תוך 30 יום מביצוע השינוי. בכל שינוי בחלוקת ההפקדות לחסכון שישולמו החל מאותו מועד, בין מסלולי ההשקעה כתוצאה מהאמור בסעיף זה, תשלח החברה לבעל הפוליסה דף פרטי פוליסה מעודכן כמפורט בהגדרת "דף פרטי הפוליסה" שלעיל.
6.4	החברה תהיה רשאית לפתוח מסלולי השקעה חדשים, והכל בתנאי שהתקבל אישור הממונה לפתיחת אותו מסלול השקעה.
7 דמי ניהול מהחיסכון המצטבר	
7.1	החברה תגבה דמי ניהול מהחיסכון המצטבר בשיעור שנתי, כמפורט בדף פרטי הפוליסה, שלא יעלה על 2%. דמי הניהול כאמור בסעיף זה, יגבו מהחיסכון המצטבר כפי שהוא בכל מסלול השקעה.
7.2	דמי ניהול מהחיסכון המצטבר יגבו ויועברו לחשבון החברה לפחות אחת לחודש. כספים שהופקדו לפוליסה או שנמשכו ממנה במהלך החודש, יחויבו בדמי ניהול בשיעור יחסי למספר הימים שבהם נוהלו בפוליסה באותו החודש.
7.3	החברה תהיה רשאית להפחית את דמי הניהול שנקבעו בדף פרטי הפוליסה.
7.4	בכל שינוי שיבוצע בשיעור דמי הניהול מהחיסכון המצטבר כאמור בסעיף 7.3 לעיל, תשלח החברה לבעל הפוליסה דף פרטי פוליסה מעודכן כמפורט בהגדרת "דף פרטי הפוליסה" שלעיל.
8 חישוב תשואה	
חישוב התשואה של הכספים שהופקדו בפוליסה, יעשה בכפוף להוראות ההסדר התחיקתי ובהתאם לשינויים שיחולו בו מעת לעת.	
9 משיכת ערך הפדיון	
9.1	בעל הפוליסה יהיה רשאי למשוך את ערך הפדיון מהפוליסה, כולו או חלקו, בכל עת קודם לתום תקופת הפוליסה.
9.2	בהתאם להוראות סעיף 35 לחוק חוזה הביטוח ובהתאם להוראות סעיף 18.1 להלן, מובהר כי בקשות למשיכת ערך הפדיון תוגשנה בכתב, ועל גבי הטפסים שיהיו מקובלים בחברה במועד הבקשה, למשרדי החברה בלבד והן תטופלנה החל ממועד הגעתן למשרדי החברה כמפורט בסעיף זה להלן.
9.3	עם קבלת הודעת פדיון מלוא הסכומים שבפוליסה, תבוטל הפוליסה ממועד ביצוע הפדיון.
9.4	בכל מקרה ישולם, ערך הפדיון בניכוי כל חוב הרובץ על הפוליסה.
9.5	ערך הפדיון ישולם, בהתאם למועדים הקבועים בהסדר התחיקתי או בתוך 30 ימים מהיום שבו הגיעו למשרדי החברה בקשה כתובה וכל המסמכים הדרושים לתשלום ערך הפדיון, לפי המוקדם מבין שני מועדים אלה ובכל מקרה לא יותר משני ימי עסקים לאחר יום משיכת הכספים ממסלולי ההשקעה. על סכום שישולם באיחור, יתווספו ריבית פיגורים והצמדה למדד בהתאם להסדר התחיקתי.
9.6	במקרה של פדיון חלקי יהיה רשאי בעל הפוליסה לקבוע בבקשתו בכתב את סל ההשקעות מבין סלי ההשקעות המרכיבים את ערך הפדיון ממנו יבוצע הפדיון. לא קבע כאמור, יבוצע הפדיון מכל מסלול השקעה באופן יחסי.

9.7	במועד התשלום תצרף החברה פירוט חשבון בהתאם להוראות הממונה.
9.8	למען הסר ספק מובהר כי הוראות סעיף זה כפופות להוראות ההסדר התחיקתי, כפי שיחולו מעת לעת.
10 הגדלת התשלום התקופתי	
בעל הפוליסה יהיה רשאי להגדיל את סכום התשלומים התקופתיים לפוליסה בהתאם להסדר התחיקתי.	
11 תנאי הצמדה	
11.1	כל התשלומים הצמודים למדד על פי פוליסה זו על כל נספחיה, ישולמו על פי היחס שבין המדד הקובע למדד היסודי המצויין בדף פרטי הפוליסה. לעניין זה, המדד הקובע – המדד האחרון הידוע לפני ביצוע התשלום בפועל.
11.2	כל תוספת לסכום כלשהו על פי תנאי ההצמדה כאמור בסעיף זה תהווה חלק בלתי נפרד מאותו סכום.
12 קביעת המוטב ושינויו	
12.1	בארוע מזכה של תום תקופת הפוליסה, המוטב יהיה כנקוב בהצעה לפוליסה או בכל שינוי אחר שהתקבל כמפורט בסעיף זה, לפי המאוחר. לא נקבע מוטב כאמור, יהיה החוסך המוטב על פי הפוליסה.
12.2	במות החוסך לפני תום תקופת הפוליסה, ישולם ערך הפדיון בניכוי כל חוב הרובץ על הפוליסה למוטב למקרה מוות כמפורט בהצעה לפוליסה או בכל שינוי אחר שהתקבל כמפורט בסעיף זה, המאוחר מביניהם. נפטר המוטב לפני החוסך, יהיו יורשיו החוקיים של המוטב זכאים לקבלת ערך הפדיון המשולם במקרה מות החוסך לפני תום תקופת הפוליסה. לא קבע בעל הפוליסה מוטבים למקרה מותו של החוסך יהיו המוטבים יורשיו החוקיים של החוסך.
12.3	בטרם אירע ארוע מזכה של מוות ובכפוף לאמור בסעיף לעיל, המזכה מוטב בתשלום ערך הפדיון על פי תנאי הפוליסה, רשאי בעל הפוליסה לשנות את המוטב הרשום בפוליסה.
12.4	שינוי המוטב יחייב את החברה רק לאחר שנמסרה לה הוראה בכתב על כך, בחתימת בעל הפוליסה, ובתנאי שההוראה הגיעה לחברה לפני קרות המוות.
12.5	שילמה החברה את הסכום המגיע למוטב הרשום בפוליסה, בטרם נרשם בה אחר כמוטב במקומו, בין על פי הוראה בכתב של בעל הפוליסה ובין על פי צוואתו המקוימת על ידי בית משפט מוסמך, המורה על תשלום לאחר, תהא החברה משוחררת מכל חבות כלפי אותו אחר וכלפי עזבון החוסך, לפי העניין, וכל מי שיבוא במקומו.
13 תביעות ותשלומי החברה	
13.1	במות החוסך על בעל הפוליסה או על המוטב ובהעדרו של מוטב – על יורשיו החוקיים של החוסך, לפי העניין להודיע לחברה על קרות הארוע המזכה ולהעביר לחברה העתק מאושר של תעודת פטירה מקורית.
13.2	כל עוד לא נאמר אחרת בהסדר התחיקתי, בתום תקופת הפוליסה, תשלם החברה את ערך הפדיון בתוך 7 ימים.
13.3	תמה תקופת הפוליסה ולא נמסרה לחברה תביעה לתשלום ערך הפדיון, תפעל החברה לאיתור מוטבים בהתאם להסדר התחיקתי.
13.4	במועד תשלום כל סכום על פי סעיף זה, תשלח החברה לבעל הפוליסה או לחוסך או למוטב (לפי העניין) דיווח, בהתאם להוראות ההסדר התחיקתי והנחיות הממונה ככל שתהיינה קיימות לגבי אופן חישוב הסכום המשולם.
14 תשלומים בתום תקופת הפוליסה	
14.1	אלא אם יקבע מועד אחר בהסדר התחיקתי, בתוך 7 ימים מתום תקופת הפוליסה ובכפוף להסדר התחיקתי, כפי שיהיה מעת לעת, תשלם החברה למוטב כאמור בסעיף 12.1 את ערך הפדיון בסכום חד פעמי או בפדיון לשיעורין לפי סעיף 14.2 להלן.
14.2 **פדיון לשיעורין**	עד שלושה חודשים לפני תום תקופת הפוליסה, תפנה החברה למוטב כאמור בסעיף 12.1 ותיידע אותו בדבר האפשרות למשוך בתום תקופת הפוליסה את ערך הפדיון, כולו או חלקו, בתשלומים חודשיים (להלן – "התשלום החודשי"), בתנאים המצטברים הבאים:
14.2.1	בסעיף זה: "יתרת ערך הפדיון" – ערך הפדיון שנקבע על ידי המוטב כסכום שבגינו ישולם תשלום חודשי, בניכוי התשלום החודשי ששולם עד למועד החישוב וכל סכום שנמשך מהפוליסה לאחר התחלת התשלומים החודשיים.
14.2.2	סכום התשלום החודשי יקבע על ידי המוטב במועד תחילת תשלומו.
14.2.3	התשלום החודשי ישולם עד למועד בו יתרת ערך הפדיון תהיה אפס (0).
14.2.4	מובהר כי בכל מקרה לא ישתנה גובה התשלום החודשי וככל שיחול גידול ו/או הקטנה בתשואות, תקטן/תתארך התקופה בה יבוצעו התשלומים החודשיים, לפי העניין.
14.2.5	המוטב יהיה רשאי לקבוע כל תמהיל השקעות בגין ערך הפדיון במהלך ביצוע התשלום החודשי על פי הכללים המפורטים בסעיף 4, במידה ולא נקבע כאמור יקבע תמהיל ההשקעות כפי שהיה קיים בפוליסה קודם לתחילת התשלום החודשי.
14.2.6	התשלום החודשי ישולם במועד קבוע. המוטב יהיה רשאי לקבוע מועד תשלום בהתאם למועדים שיוצעו על ידי החברה. במידה ולא בחר המוטב במועד כלשהו, ישולמו התשלומים החודשיים במועד שיקבע על ידי החברה.
14.2.7	המוטב יהיה רשאי במהלך תקופת התשלום החודשי לבקש פדיון מלא של יתרת ערך הפדיון וזאת בתנאים המפורטים בסעיף 9 לעיל. עם קבלת בקשת הפדיון בחברה יופסק התשלום החודשי למוטב.

	14.2.8 המוטב יהיה רשאי לבצע פדיון חלקי של ערך הפדיון והמשך ביצוע התשלום החודשי עד למועד בו ערך הפדיון יהיה אפס (0). **14.2.9** נפטר המוטב בטרם שולמו לו כל התשלומים החודשיים תשולם ליורשיו החוקיים יתרת ערך הפדיון וזאת בתשלום חד פעמי, או בהמשך התשלומים החודשיים, בהתאם לבחירתם. **14.2.10** בכל נקודת זמן לאחר שהחל לקבל תשלומים חודשיים על פי סעיף זה לעיל, יהיה רשאי המוטב, בכפוף לאישור החברה, להפקיד את יתרת ערך הפדיון שטרם שולמה לו, לתכנית לקצבה והכל בכפוף להוראות ההסדר התחיקתי.
14.3	למען הסר ספק מובהר, כי מכל תשלומיה תנכה החברה כל חוב הרובץ על הפוליסה כולו או חלקו.
15 הלוואות	
15.1	החברה רשאית לתת לבעל הפוליסה, לפי בקשתו בכתב, הלוואה והכל בכפוף להסכמת החברה ולהסדר התחיקתי, כפי שיחול מעת לעת.
15.2	ההלוואה תינתן לפי תנאים ולפי שיעור הריבית אשר יקבעו על ידי החברה ביום מתן ההלוואה.
15.3	תנאיי ההלוואה יהיו כפופים לתנאי החברה וההסדר התחיקתי, כפי שיחולו מעת לעת.
15.4	בכל מקרה בו תבצע החברה תשלום כלשהו על פי הפוליסה, יפרע מתשלום זה החלק היחסי מסכום ההלוואה והריבית לאותו מועד, אשר יקבע כמכפלת סכום זה ביחס בין סכום הפדיון לבין סכום החיסכון המצטבר לאותו מועד. על אף האמור לעיל, בתום תקופת הפוליסה (לרבות מועד התחלת התשלום החודשי כאמור בסעיף 14.2 להלן) ו/או במקרה בו לא משולמת ההלוואה כסדרה למועד הפדיון, יפרע מתשלום זה, מלוא ההלוואה והריבית (כפי שיהיו לאותו מועד), והיתרה תשולם בהתאם להסדר התחיקתי.
15.5	החברה תהיה רשאית לדרוש מבעל הפוליסה שקיבל הלוואה מהחברה להעביר את החיסכון המצטבר בגובה ההלוואה בתוספת 10% למסלול השקעה ברירת מחדל, במועד מתן ההלואות וזאת כל עוד קיימת יתרת הלוואה בפוליסה ובעל הפוליסה לא יכול לבצע שינוי בקביעה זו, ללא הסכמת החברה, עד לסילוקה המלא של ההלוואה.
16 תשלומים נוספים	
	בעל הפוליסה ו/או החוסך או המוטב, הכל לפי העניין, יהיה חייב לשלם לחברה את המיסים הממשלתיים והעירוניים החלים על הפוליסה או המוטלים על התשלום התקופתי וכן על כל התשלומים האחרים שהחברה מחוייבת לשלם על-פי הפוליסה, בין אם המיסים האלה קיימים בתאריך הוצאת הפוליסה ובין אם יוטלו במשך תקופת קיומה, או בכל זמן אחר עד לתשלום, והכל בהתאם להסדר התחיקתי.
17 דיווחים	
17.1	שינוי חקיקה המשפיע על זכויות החוסך יחייב את החברה בעדכון בעל הפוליסה, כחלק מהדיווח הנשלח על ידי החברה כאמור בסעיף 17.2 להלן, וזאת במועד הדיווח הראשון שלאחר השינוי אלא אם קבע הממונה מועד מוקדם יותר לעדכון כאמור.
17.2	החברה תשלח לבעל הפוליסה, אחת לשנה קלנדרית, בתוך שלושה חודשים מתום שנת המאזן שלה, דיווח שנתי לגבי השנה שהסתיימה הכולל מידע בהתאם לאמור בתקנות הפיקוח על עסקי ביטוח (תנאים בחוזי ביטוח), התשנ"ז-1996 ובהתאם לדרישות הממונה. כמו כן תשלח החברה לבעל הפוליסה, תוך 60 ימים מתום כל רבעון (למעט הרבעון האחרון), דיווח רבעוני בהתאם להוראות ההסדר התחיקתי.
17.3	בעל הפוליסה יהיה זכאי, על פי בקשה בכתב שתגיע לחברה, לקבל את פרטי תשואות מסלולי ההשקעה בהם מופקד ערך הפדיון בפוליסה ואת הרכב הנכסים בהם לפי סוגי הנכסים וזאת בנוסף לדיווחים וההודעות שבהם מחוייבת החברה.
18 הודעות והצהרות	
18.1	סוכן הביטוח הקבוע בפוליסה ייחשב כשלוח של החברה לענין מתן הודעות מאת בעל הפוליסה, החוסך ו/או המוטב, למעט לענין בקשות משיכה בהתאם לסעיף 9 ושינוי מסלולי השקעה בהתאם לסעיף 4, שאז יש להגיש הוראות ובקשות כאמור, וכן כל מסמך נוסף הנחוץ לצורך ביצוע הוראות/בקשות אלה לחברה במשרדיה.
18.2	כל שינוי בפוליסה או בתנאיה, ייכנס לתוקפו רק אם החברה הסכימה לכך בכתב.
18.3	כל בקשה שיש להגיש בהתאם לתנאי הפוליסה בכתב, תוגש על גבי הטפסים שיהיו מקובלים בחברה לאותו עניין, במועד הבקשה.
18.4	עד שלושה חודשים לפני תום תקופת הפוליסה, תפנה החברה למוטב או לחוסך (לפי העניין) ותציג את האפשרויות העומדות בפניו בתום תקופת הפוליסה לרבות האפשרות לקבלת כספי ערך הפדיון בניכוי כל חוב הרובץ על הפוליסה בהתאם לאמור בסעיף 14 לעיל (בתשלום חד פעמי או בפדיון לשיעורים) בציון גובה הסכום הרלוונטי.
18.5	כל הודעה שתשלח בדואר על ידי החברה לבעל הפוליסה, לחוסך, או המוטב, לפי הכתובת המעודכנת הידועה לחברה, תחשב כהודעה שנתקבלה כדין על ידי הנמען תוך 72 שעות מזמן שנמסר המכתב הכולל ההודעה בדואר. הוראה זו תחול גם על הודעות שישלחו בעל הפוליסה, החוסך או המוטב לחברה.
18.6	שינה בעל הפוליסה או החוסך או המוטב לפי העניין, את כתובתו או העתיק את דירתו, חייב להודיע על כך לחברה. לא הודיע על השינוי לחברה, תצא החברה ידי חובתה על ידי משלוח הודעותיה לפי הכתובת האחרונה הידועה לה. שינתה החברה את כתובתה, תודיע על כך לבעל הפוליסה ו/או לחוסך ו/או למוטב, לפי העניין, או תפרסם בשני עיתונים נפוצים את כתובתה החדשה.

19 סתירות

במקרה של סתירה בין התנאים הכלליים של הפוליסה לבין התנאים של נספח מסוים, יחולו תנאי הנספח המסוים על הזכויות הנובעות מאותו נספח ועל שאר העניינים יחולו תנאי הפוליסה.

20 כפיפות

הפוליסה כפופה להוראות ההסדר התחיקתי. בכל מקרה של סתירה בין הוראות שאינן ניתנות להתניה בהסדר התחיקתי לבין הוראות הפוליסה, יחולו הוראות ההסדר התחיקתי.

EXCELLENCE INVEST לפרט | פרק מסלולי השקעה

1 מסלול השקעה אקסלנס אינווסט תיק מנוהל אג"ח 1

1.1 מדיניות השקעות

בכפוף להוראות תקנות הפיקוח על עסקי ביטוח (דרכי השקעת ההון והקרנות של מבטח וניהול התחייבויותיו), התשס"א-2001, לענין השקעות כנגד התחייבויות הנובעות מעסקי ביטוח חיים משתתף ברווחים ובהפסדים בישראל (להלן - "תקנות דרכי ההשקעה"), יושקעו הנכסים שיצטברו במסלול ההשקעה באופן שבכל עת לא יפחת שעור הנכסים המושקעים באג"ח חברות או באג"ח ממשלתיות בישראל מ- 80% משווי הנכסים במסלול.

ההשקעה באג"ח חברות ואג"ח ממשלתיות בחו"ל לא תעלה על 20% מסך נכסי המסלול.

לא יושקעו כל נכסים במניות בבורסה בת"א ו/או בבורסות זרות בחו"ל ובנגזרות פיננסיות על מניות.

בית ההשקעות "אקסלנס" רשאי לבצע כל עסקה בנכסים המוחזקים במסלול, בכפוף לתקנות דרכי ההשקעה בשיעורים הקבועים בהסדר התחיקתי, עסקאות מחוץ לבורסה ועסקאות עם צדדים קשורים.

ביצוע ההשקעות, חישוב תשואה למסלול, יבוצעו בהתאם לאמור בתנאי הפוליסה.

1.2 דמי הניהול

דמי הניהול מהחיסכון המצטבר שתגבה החברה מכל מסלול ההשקעה יהיו בשיעור שנתי כמפורט בתנאים הכלליים.

1.3 הוראות מיוחדות

תקופת מימוש: אם ביום עסקים כלשהו חלה הפסקת מסחר בבורסה, בין אם בנייר ערך בו מושקעים למעלה מ- 3% משווי הנכסים במסלול ו/או הפסקת מסחר ברשימת ניירות ערך הנסחרת בבורסה ובה מושקעים למעלה מ- 3% משווי הנכסים במסלול ו/או הפסקת מסחר מלאה, שומרת לעצמה החברה את הזכות לדחות את ביצוע הפעולות שמועדן חל ביום העסקים בו היתה הפסקת המסחר, במלואן או בחלקן, ליום העסקים הראשון שלאחר יום העסקים בו חלה הפסקת מסחר.

2 מסלול השקעה אקסלנס אינווסט תיק מנוהל אג"ח 2

2.1 מדיניות השקעות

בכפוף להוראות תקנות הפיקוח על עסקי ביטוח (דרכי השקעת ההון והקרנות של מבטח וניהול התחייבויותיו), התשס"א-2001, לענין השקעות כנגד התחייבויות הנובעות מעסקי ביטוח חיים משתתף ברווחים ובהפסדים בישראל (להלן - "תקנות דרכי ההשקעה"), יושקעו הנכסים שיצטברו במסלול ההשקעה באופן שבכל עת לא יפחת שעור הנכסים המושקעים באג"ח מ- 75% משווי הנכסים במסלול, בין אם מדובר באג"ח ממשלתי בארץ ובחו"ל ובין אם מדובר באג"ח חברות בארץ ובחו"ל, שיעור הנכסים המושקעים במזומנים ושווי מזומנים בשקלים ו/או במטבע חוץ לרבות פקדונות בבנקים לא יעלה על 10% משווי הנכסים במסלול, ושעור הנכסים המושקעים במניות סחירות ו/או תעודות סל בארץ ובחו"ל לא יעלה על 15% משווי הנכסים במסלול.

בית ההשקעות "אקסלנס" רשאי לבצע כל עסקה בנכסים המוחזקים במסלול, בכפוף לתקנות דרכי ההשקעה.

ביצוע ההשקעות, חישוב תשואה למסלול, יבוצעו בהתאם לאמור בתנאי הפוליסה.

2.2 דמי הניהול

דמי הניהול מהחיסכון המצטבר שתגבה החברה מכל מסלול ההשקעה יהיו בשיעור שנתי כמפורט בתנאים הכלליים.

למען הסר ספק, מובהר בזה, שבעת רכישת תעודות סל הקשורות לבית ההשקעות לא ייגבו דמי ניהול נוספים.

2.3 הוראות מיוחדות

תקופת מימוש: אם ביום עסקים כלשהו חלה הפסקת מסחר בבורסה, בין אם בנייר ערך בו מושקעים למעלה מ- 3% משווי הנכסים במסלול ו/או הפסקת מסחר ברשימת ניירות ערך הנסחרת בבורסה ובה מושקעים למעלה מ- 3% משווי הנכסים במסלול ו/או הפסקת מסחר מלאה, שומרת לעצמה החברה את הזכות לדחות את ביצוע הפעולות שמועדן חל ביום העסקים בו היתה הפסקת המסחר, במלואן או בחלקן, ליום העסקים הראשון שלאחר יום העסקים בו חלה הפסקת מסחר.

3 מסלול השקעה אקסלנס אינווסט תיק מנוהל אג"ח 3

3.1 מדיניות השקעות

בכפוף להוראות תקנות הפיקוח על עסקי ביטוח (דרכי השקעת ההון והקרנות של מבטח וניהול התחייבויותיו), התשס"א-2001, לענין השקעות כנגד התחייבויות הנובעות מעסקי ביטוח חיים משתתף ברווחים ובהפסדים בישראל (להלן - "תקנות דרכי ההשקעה"), יושקעו הנכסים שיצטברו במסלול ההשקעה באופן שבכל עת לא יפחת שעור הנכסים המושקעים באג"ח מ- 60% משווי הנכסים במסלול, בין אם מדובר באג"ח ממשלתי בארץ ובחו"ל ובין אם מדובר באג"ח חברות בארץ ובחו"ל, שיעור הנכסים המושקעים במזומנים ושווי מזומנים בשקלים ו/או במטבע חוץ לרבות פקדונות בבנקים לא יעלה על 10% משווי הנכסים במסלול, ושעור הנכסים המושקעים במניות סחירות ו/או תעודות סל בארץ ובחו"ל לא יעלה על 30% משווי הנכסים במסלול.

בית ההשקעות "אקסלנס" רשאי לבצע כל עסקה בנכסים המוחזקים במסלול, בכפוף לתקנות דרכי ההשקעה.

ביצוע ההשקעות, חישוב תשואה למסלול, יבוצעו בהתאם לאמור בתנאי הפוליסה.

3.2 דמי הניהול

דמי הניהול מהחיסכון המצטבר שתגבה החברה מכל מסלול ההשקעה יהיו בשיעור שנתי כמפורט בתנאים הכלליים.

למען הסר ספק, מובהר בזה, שבעת רכישת תעודות סל הקשורות לבית ההשקעות לא ייגבו דמי ניהול נוספים.

3.3 הוראות מיוחדות

תקופת מימוש: אם ביום עסקים כלשהו חלה הפסקת מסחר בבורסה, בין אם בנייר ערך בו מושקעים למעלה מ- 3% משווי הנכסים במסלול ו/או הפסקת מסחר ברשימת ניירות ערך הנסחרת בבורסה ובה מושקעים למעלה מ- 3% משווי הנכסים במסלול ו/או הפסקת מסחר מלאה, שומרת לעצמה החברה את הזכות לדחות את ביצוע הפעולות שמועדן חל ביום העסקים בו היתה הפסקת המסחר, במלואן או בחלקן, ליום העסקים הראשון שלאחר יום העסקים בו חלה הפסקת מסחר.

4 מסלול השקעה אקסלנס אינווסט תיק מנוהל אג"ח 4	
4.1 מדיניות השקעות	בכפוף להוראות תקנות הפיקוח על עסקי ביטוח (דרכי השקעת ההון והקרנות של מבטח וניהול התחייבויותיו), התשס"א-2001, לעניין השקעות כנגד התחייבויות הנובעות מעסקי ביטוח חיים משתתף ברווחים ובהפסדים בישראל (להלן - "תקנות דרכי ההשקעה"), יושקעו הנכסים שיצטברו במסלול ההשקעה באופן שבכל עת לא יפחת שעור הנכסים המושקעים באג"ח מ- 40% משווי הנכסים במסלול, בין אם מדובר באג"ח ממשלתי בארץ ובחו"ל ובין אם מדובר באג"ח חברות בארץ ובחו"ל, שיעור הנכסים המושקעים במזומנים ושווי מזומנים בשקלים ו/או במטבע חוץ לרבות פקדונות בבנקים לא יעלה על 10% משווי הנכסים במסלול, ושעור הנכסים המושקעים במניות סחירות ו/או תעודות סל בארץ ובחו"ל לא יעלה על 50% משווי הנכסים במסלול. בית ההשקעות "אקסלנס" רשאי לבצע כל עסקה בנכסים המוחזקים במסלול, בכפוף לתקנות דרכי ההשקעה. ביצוע ההשקעות, חישוב תשואה למסלול, יבוצעו בהתאם לאמור בתנאי הפוליסה.
4.2 דמי הניהול	דמי הניהול מהחיסכון המצטבר שתגבה החברה מכל מסלול ההשקעה יהיו בשיעור שנתי כמפורט בתנאים הכלליים. למען הסר ספק, מובהר בזה, שבעת רכישת תעודות סל הקשורות לבית ההשקעות לא ייגבו דמי ניהול נוספים.
4.3 הוראות מיוחדות	**תקופת מימוש**: אם ביום עסקים כלשהו חלה הפסקת מסחר בבורסה, בין אם בנייר ערך בו מושקעים למעלה מ- 3% משווי הנכסים במסלול ו/או הפסקת מסחר ברשימת ניירות ערך הנסחרת בבורסה ובה מושקעים למעלה מ- 3% משווי הנכסים במסלול ו/או הפסקת מסחר מלאה, שומרת לעצמה החברה את הזכות לדחות את ביצוע הפעולות שמועדן חל ביום העסקים בו היתה הפסקת המסחר, במלואן או בחלקן, ליום העסקים הראשון שלאחר יום העסקים בו חלה הפסקת מסחר.
5 מסלול השקעה אקסלנס אינווסט תיק מנוהל כללי 1	
5.1 מדיניות השקעות	בכפוף להוראות תקנות הפיקוח על עסקי ביטוח (דרכי השקעת ההון והקרנות של מבטח וניהול התחייבויותיו), התשס"א-2001, לעניין השקעות כנגד התחייבויות הנובעות מעסקי ביטוח חיים משתתף ברווחים ובהפסדים בישראל (להלן - "תקנות דרכי ההשקעה"), בית ההשקעות רשאי לבצע כל עסקה בנכסים המוחזקים במסלול, בכפוף לתקנות דרכי ההשקעה. למען הסר ספק, מובהר בזה, ששיעור הנכסים המושקעים במניות ו/או תעודות סל בארץ ו/או בחו"ל על ידי בית ההשקעות אפשר שיגיע לשיעור של עד 100% משווי הנכסים במסלול. ביצוע ההשקעות, חישוב תשואה למסלול, יבוצעו בהתאם לאמור בתנאי הפוליסה.
5.2 דמי הניהול	דמי הניהול מהחיסכון המצטבר שתגבה החברה מכל מסלול ההשקעה יהיו בשיעור שנתי כמפורט בתנאים הכלליים. למען הסר ספק, מובהר בזה, שבעת רכישת תעודות סל הקשורות לבית ההשקעות לא ייגבו דמי ניהול נוספים.
5.3 הוראות מיוחדות	**תקופת מימוש**: אם ביום עסקים כלשהו חלה הפסקת מסחר בבורסה, בין אם בנייר ערך בו מושקעים למעלה מ- 3% משווי הנכסים במסלול ו/או הפסקת מסחר ברשימת ניירות ערך הנסחרת בבורסה ובה מושקעים למעלה מ- 3% משווי הנכסים במסלול ו/או הפסקת מסחר מלאה, שומרת לעצמה החברה את הזכות לדחות את ביצוע הפעולות שמועדן חל ביום העסקים בו היתה הפסקת המסחר, במלואן או בחלקן, ליום העסקים הראשון שלאחר יום העסקים בו חלה הפסקת מסחר.
6 מסלול השקעה אקסלנס אינווסט תיק מנוהל אג"ח קצר מועד	
6.1 מדיניות השקעות	בכפוף להוראות תקנות הפיקוח על עסקי ביטוח (דרכי השקעת ההון והקרנות של מבטח וניהול התחייבויותיו), התשס"א-2001, לעניין השקעת נכסים המוחזקים כנגד התחייבויות תלויות תשואה, בבטוח חיים או תקנות שיבואו במקומן (להלן - "תקנות דרכי ההשקעה"), הנכסים שיצטברו במסלול השקעה זה יושקעו, בנכסים נושאי תשואה כולל פיקדונות ו/או אג"ח ממשלתיות בישראל ובחו"ל ו/או בניירות ערך מסחריים של חברות בישראל בדירוג AA ומעלה בעלי מח"מ של עד שנה. למרות האמור לעיל, המח"מ של עד 20% מהנכסים אפשר ויעלה על שנה ובלבד שהמח"מ הממוצע של כלל הנכסים במסלול ההשקעה אינו עולה על שנה.
6.2 דמי הניהול	דמי הניהול מהחיסכון המצטבר שתגבה החברה מכל מסלול ההשקעה יהיו בשיעור שנתי כמפורט בתנאים הכלליים.
6.3 הוראות מיוחדות	**תקופת מימוש**: אם ביום עסקים כלשהו חלה הפסקת מסחר בבורסה, בין אם בנייר ערך בו מושקעים למעלה מ- 3% משווי הנכסים במסלול ו/או הפסקת מסחר ברשימת ניירות ערך הנסחרת בבורסה ובה מושקעים למעלה מ- 3% משווי הנכסים במסלול ו/או הפסקת מסחר מלאה, שומרת לעצמה החברה את הזכות לדחות את ביצוע הפעולות שמועדן חל ביום העסקים בו הייתה הפסקת המסחר, במלואן או בחלקן, ליום העסקים הראשון שלאחר יום העסקים בו חלה הפסקת מסחר.
7 מסלול השקעה אקסלנס אינווסט תיק מנוהל אג"ח מדינה ללא מניות	
7.1 מדיניות השקעות	בכפוף להוראות תקנות הפיקוח על עסקי ביטוח (דרכי השקעת ההון והקרנות של מבטח וניהול התחייבויותיו), התשס"א-2001, לעניין השקעת נכסים המוחזקים כנגד התחייבויות תלויות תשואה, בבטוח חיים או תקנות שיבואו במקומן (להלן - "תקנות דרכי ההשקעה"), לפחות 90% מהנכסים שיצטברו במסלול ההשקעה יושקעו, באגרות חוב ממשלתיות בישראל ו/או בחו"ל ו/או במק"מ. עד 10% מהנכסים שיצטברו במסלול ההשקעה יושקעו על פי שיקול דעתו של בית ההשקעות בכפוף למגבלות ולכללים שנקבעו בתקנות דרכי ההשקעה. לא יושקעו כל נכסים במניות בבורסה בת"א ו/או בבורסות זרות בחו"ל ובנגזרות פיננסיות על מניות.
7.2 דמי הניהול	דמי הניהול מהחיסכון המצטבר שתגבה החברה מכל מסלול ההשקעה יהיו בשיעור שנתי כמפורט בתנאים הכלליים.

7.3 הוראות מיוחדות	**תקופת מימוש**: אם ביום עסקים כלשהו חלה הפסקת מסחר בבורסה, בין אם בנייר ערך בו מושקעים למעלה מ- 3% משווי הנכסים במסלול ו/או הפסקת מסחר ברשימת ניירות ערך הנסחרת בבורסה ובה מושקעים למעלה מ- 3% משווי הנכסים במסלול ו/או הפסקת מסחר מלאה, שומרת לעצמה החברה את הזכות לדחות את ביצוע הפעולות שמועדן חל ביום העסקים בו הייתה הפסקת המסחר, במלואן או בחלקן, ליום העסקים הראשון שלאחר יום העסקים בו חלה הפסקת מסחר.
8 מסלול השקעה אקסלנס אינווסט תיק מנוהל מניות חו"ל	
8.1 מדיניות השקעות	בכפוף להוראות תקנות הפיקוח על עסקי ביטוח (דרכי השקעת ההון והקרנות של מבטח וניהול התחייבויותיו), התשס"א-2001, לענין השקעות כנגד התחייבויות הנובעות מעסקי ביטוח חיים משתתף ברווחים ובהפסדים בישראל (להלן - "תקנות דרכי ההשקעה"), יושקעו הנכסים שיצטברו במסלול ההשקעה באופן שבכל עת לא ירד שעור הנכסים המושקעים במניות ו/או תעודות סל עוקבות מניות הנסחרות בחו"ל מתחת ל- 75% משווי הנכסים במסלול ולא יעלה מעל 100% משווי הנכסים במסלול. שיעור הנכסים המושקעים במזומנים ושווי מזומנים במטבע חוץ, לרבות פיקדונות בבנקים, לא יעלה על 25% משווי הנכסים במסלול. ההשקעות תבוצענה באמצעות בורסות בחו"ל או בשווקים מוסדרים. בית ההשקעות "אקסלנס" רשאי לבצע כל עסקה בנכסים המוחזקים במסלול, בכפוף לתקנות דרכי ההשקעה. ביצוע ההשקעות, חישוב תשואה למסלול, יבוצעו בהתאם לאמור בתנאי הפוליסה.
8.2 דמי הניהול	דמי הניהול מהחסכון המצטבר שתגבה החברה מכל מסלול ההשקעה יהיו בשיעור שנתי כמפורט בתנאים הכלליים. למען הסר ספק, מובהר בזה, שבעת רכישת תעודות סל הקשורות לבית ההשקעות לא ייגבה דמי ניהול נוספים.
8.3 הוראות מיוחדות	**תקופת מימוש**: אם ביום עסקים כלשהו חלה הפסקת מסחר בבורסה, בין אם בנייר ערך בו מושקעים למעלה מ- 3% משווי הנכסים במסלול ו/או הפסקת מסחר ברשימת ניירות ערך הנסחרת בבורסה ובה מושקעים למעלה מ- 3% משווי הנכסים במסלול ו/או הפסקת מסחר מלאה, שומרת לעצמה החברה את הזכות לדחות את ביצוע הפעולות שמועדן חל ביום העסקים בו היתה הפסקת המסחר, במלואן או בחלקן, ליום העסקים הראשון שלאחר יום העסקים בו חלה הפסקת מסחר.